

# Sicherheit mit Aussicht auf mehr

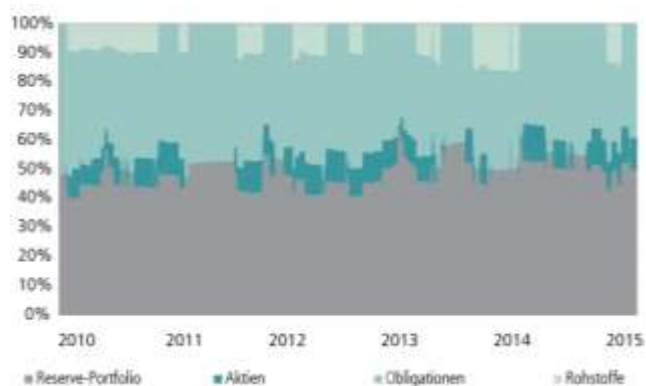
## Life Investment 90% Protected Fund

**Sicherheit bei gleichzeitiger Partizipation an den Finanzmärkten ist kein Widerspruch. Die Kombination aus Finanzmarkt-Engagement und einer bewährten Absicherungstechnik macht es möglich. Der Life Investment 90% Protected Fund ist eine breit diversifizierte Anlagelösung mit einem Kapitalschutz von 90% des höchsten an einem Monatsende erzielten Nettoinventarwerts.**

### Eigenschaften

Der «Life Investment 90% Protected Fund» ist ein Kapitalschutzfonds. Am Ende der Laufzeit des Teilfonds kommt ein Kapitalschutz von 90% des höchsten an einem Monatsende erzielten Nettoinventarwerts zur Anwendung. Das Portfolio des Fonds setzt sich aus einem aktiven Teil und einem Reserveteil zusammen. Der aktive Teil umfasst die Anlageklassen Aktien, Obligationen und Rohstoffe, wobei die Quoten der Anlageklassen monatlich aufgrund der aktuellen Marktverhältnisse angepasst werden (Abbildung 1). Die aktiven Vermögensanlagen beziehen sich dabei auf eine regelbasierte Strategie. Der Reserveteil besteht aus festverzinslichen Papieren sowie liquiden Mitteln und stellt den «Sockel» des Kapitalschutzes dar. Der aktive Teil des Portfolios darf höchstens 60% des Fondsvermögens ausmachen. Die Allokation zugunsten des Reserveteils kann auf bis zu 100% erhöht werden, um so den beschriebenen Kapitalschutz zu verwalten. In diesem Fall partizipiert der Fonds nicht mehr, oder im betreffenden Ausmass nur noch beschränkt, an den Kursentwicklungen der Aktien, Obligationen und Rohstoffmärkte.

**Abbildung 1: Dynamische Portfolioanpassung an die aktuellen Marktverhältnisse**



Quelle: UBS Asset Management, nur zu Illustrationszwecken.

### Funktionsweise des Kapitalschutzes von 90%

Jeweils per Monatsende wird geprüft, ob der Kurs des Fonds einen neuen Höchststand erreicht hat. Ist dies der Fall, wird von diesem Wert 90% als neues Kapitalschutzniveau festgelegt (Abbildung 2, rote Linie). Dieser Mindestwert erhalten die Anleger per Ende der Laufzeit des Fonds gemäss Fondsprospekt ausbezahlt, sind gewisse Voraussetzungen erfüllt. Entwickeln sich die Märkte positiv, erhalten die Anleger die Chance, an dieser positiven Entwicklung teilzunehmen (blaue Linie).

**Abbildung 2: Erhöhung des Kapitalschutz-Niveaus bei höheren Monatsendkursen**



Nur zu Illustrationszwecken

An den Finanzmärkten ist stets mit Wertschwankungen zu rechnen. Für den Fall eines markanten Kursrückganges ist das Kapital bei diesem Fonds aber gut geschützt. Denn auch bei einem stärkeren Kursrückgang des Fonds unter das Kapitalschutzniveau bleibt der Kapitalschutz bestehen. Das Kapitalschutzniveau kann also über die Laufzeit nie sinken (Abbildung 3).

**Abbildung 3: Kapitalschutz bei starkem Kursrückgang**



Nur zu Illustrationszwecken

**Vorteile**

- Flexible Anlagestrategie durch Erschliessung des Performancepotenzials der Aktien-, Obligationen- und Rohstoffmärkte
- Kapitalschutz von 90% des höchsten an einem Monatsende erzielten Nettoinventarwerts
- Erhöhung des Kapitalschutz-Niveaus bei jedem neuen Monatsend-Höchstkurs
- Ausgewogenheit zwischen der Höhe des Kapitalschutzes und den Performancemöglichkeiten
- Sicherstellung des Kapitalschutzes durch die UBS AG als zuverlässige und kapitalstarke Kapitalschutzgeberin
- Anlagepolitik orientiert sich an den gesetzlichen Vorgaben des Beruflichen Vorsorge-Gesetzes (BVG)
- Kompetentes und erfahrenes UBS-Portfolio Management Team mit überzeugendem Leistungsausweis
- Offener Fonds mit täglicher Liquidität

**Risiken**

Eine Anlage in diesen Fonds ist auch ein Engagement in die Finanzmärkte und eignet sich somit nur für Investoren mit einer entsprechenden Risikobereitschaft und -fähigkeit. Die Fondsanteile sind während der Laufzeit Markteinflüssen ausgesetzt, die den Wert der Fondsanteile beeinflussen. Das Erreichen eines Wertzuwachses des Fonds kann daher nicht zugesichert werden.

*Weitere materielle Risiken*

- Es werden in erheblichem Umfang ausserbörsliche Instrumente eingesetzt, weshalb der Fonds einem Gegenparteiisiko ausgesetzt ist.
- Werden Derivate zur Erzielung eines Hebeleffekts eingesetzt, kann sich dies auf die Fondsrendite auswirken.
- Dieses Produkt bietet einen Kapitalschutz, sodass der Anleger begrenzte Verlustrisiken eingeht.

- Ein erheblicher Teil des Fonds ist in weniger liquiden Anlagen investiert, deren Kurse unter bestimmten Marktbedingungen erheblich schwanken können.

**Der Fonds ist für Anleger interessant,**

- deren Risikobereitschaft grundsätzlich gering ist und die deshalb einen gewissen Kapitalschutz wollen
- die dennoch an den Anlagechancen der internationalen Aktien-, Obligationen- und Rohstoffmärkte teilhaben möchten.

**Fondsdetails**

Fondsname	SF (Lux) SICAV 2 – Life Investment 90% Protected Fund
Rechtsform	SICAV
Fondsdomizil	Luxembourg
Depotbank	UBS (Luxembourg) S.A.
Portfoliomanagement	UBS Asset Management (UK) Ltd.
Laufzeitende	Die Laufzeit endet mit dem Eintreten des früheren der folgenden Ereignisse: nach 3 Monaten, ein sogenanntes Cash-Lock-Ereignis oder nach dem Datum, an dem UBS AG, London Branch, dem Teilfonds mitgeteilt hat, dass sie nicht länger in der Lage sein wird, das Dynamic Portfolio zu verwalten oder nachzubilden; oder 15 Tage nach dem Tag, an dem ein Ereignis zur Beendigung des ISDA Master Agreement zwischen UBS AG, London Branch, und dem Portfolio führt; oder am 31. Juli 2025.
Kapitalschutz	90% des höchsten an einem Monatsende erzielten Nettoinventarwerts
Kapitalschutzgeber	UBS AG, London Branch
Handelbarkeit	täglich
Verwaltungsgebühr	0.775% p.a.
Ertragsverwendung	reinvestierend
Währung	CHF
Valorenummer	29354100
ISIN	LU1285430077

**Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.** UBS Fonds nach luxemburgischem Recht. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. Anteile der erwähnten UBS Fonds können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von UBS AG weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management. Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. Vertreter in der Schweiz für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel. Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH- 8001 Zürich. Prospekt, vereinfachter Prospekt bzw. Wesentliche Informationen für den Anleger, Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können kostenlos bei UBS AG, Postfach, CH-4002 Basel bzw. bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel angefordert werden.